

ESENTIA

Reporte Trimestral 3T26

Esentia Energy Development, S.A.B. de C.V.

Trimestral

30 de Octubre, 2026

*Invitamos a dar lectura del Disclaimer contenido en la presente ficha.

Esentia Energy Development, S.A.B. de C.V.
Reporte Trimestral 3T26

ESENTIA

ESENTIA desarrolla, es propietaria y opera infraestructura de transporte de gas natural en México, con más de 20 años de experiencia. Su Sistema Waha lleva gas de bajo costo desde Waha, Texas, hasta Guadalajara, Jalisco, a lo largo de más de 2,000 km, y complementa el transporte con compresión y comercialización de gas.

BMV · ESENTIA | 5.8 BPC/d capacidad permitida | 1.3 BPC/d volumen promedio

SECTOR Transporte y comercialización de gas natural

Highlights del Trimestre · 3T26 vs 3T25 y 2T26

INGRESOS AJUSTADOS
USD$111.7
▲ +2.9% vs 3T25
-5.7% vs 2T26

3T25	108.6
3T26	111.7

UAFIDA AJUSTADA
USD$86.0
▲ +1.3% vs 3T25
-5.9% vs 2T26

3T25	84.9
3T26	86.0

MARGEN UAFIDA AJUSTADA
77.0%
▼ vs 78.2% en 3T25
77.2% en 2T26

3T25	78.2%
3T26	77.0%

UTILIDAD NETA
USD$24.5
▼ -13.1% vs 3T25
-13.3% vs 2T26

3T25	28.3
3T26	24.5

DEUDA NETA
USD$1,351.1
▼ -1.4% vs cierre 2025
+0.3% vs 2T26

4T25	1,370.5
3T26	1,351.1

DEUDA NETA / UAFIDA AJUSTADA UDM
3.9x
▼ vs 4.1x al cierre 2025
3.9x en 2T26

4T25	4.1x
3T26	3.9x

EFECTIVO Y EQUIVALENTES
USD$672.2
▼ -7.7% vs cierre 2025
-0.2% vs 2T26

4T25	728.5
3T26	672.2

INVERSIÓN EN ACTIVO FIJO (9M)
USD$64.7
▲ +788.9% vs 9M25
Plan de Expansión

9M25	7.3
9M26	64.7

Contexto del Trimestre

Los Ingresos Ajustados crecieron por el transporte en base interrumpible, los negocios conjuntos y la venta de gas, sobre una base estable de transporte en firme con contratos *take-or-pay*. El peso de los precios negativos del gas en Waha se refleja en los ingresos bajo NIIF. En el trimestre, ESENTIA firmó el acuerdo para adquirir EOM, propietaria del gasoducto Guadalajara–Manzanillo.

- Ingresos Ajustados +2.9% anual
- Margen UAFIDA Ajustada 77.0%
- Deuda Neta / UAFIDA Ajustada 3.9x
- Acuerdo EOM: US$400 millones

Ingresos Ajustados por Línea de Negocio · 3T26

Mezcla de Ingresos Ajustados del trimestre
% de USD$111.7



- Transporte en firme USD$70.7
- Venta neta de gas USD$20.8
- Negocios conjuntos USD$13.6
- Compresión USD$3.7
- Interrumpible USD$2.9

Fuente: Reporte Trimestral 3T26

Esentia Energy Development, S.A.B. de C.V.
Reporte Trimestral 3T26

Indicadores Trimestrales

Ingresos Ajustados
+2.9% anual

USD$111.7 · +2.9% anual · -5.7% trimestral

El transporte en firme se mantuvo estable en USD$70.7 (+0.6%), respaldado por contratos de largo plazo con CFE. El transporte interrumpible subió 86.2% por mayor demanda y la venta neta de gas 2.3% por nuevos clientes y mejores márgenes.

Margen Bruto Ajustado
+2.0% anual

USD$106.3 · +2.0% anual

Siguió el crecimiento de los Ingresos Ajustados. Los Costos de Transporte Ajustados subieron 23.6%, a USD$5.3, por mayor capacidad reservada en infraestructura de terceros para atender a clientes de ESENTIA Gas.

Costos Financieros Netos
+4.4% anual

USD$37.1 · vs USD$35.6 en 3T25

Los intereses devengados bajaron a USD$32.5 desde USD$43.0 tras el refinanciamiento, pero se registró una pérdida cambiaria de USD$9.3 (ganancia de USD$2.8 en 3T25) y menores intereses ganados.

UAFIDA Ajustada
+1.3% anual

USD$86.0 · +1.3% anual · margen 77.0% (78.2% en 3T25)

Impulsada por el crecimiento de los Ingresos Ajustados. Los gastos de operación y mantenimiento ajustados subieron 4.6% por mayores compensaciones, y los administrativos ajustados bajaron 24.4% por la reclasificación de personal a operación.

Utilidad de Operación
+10.5% anual

USD$56.8 · vs USD$51.4 en 3T25

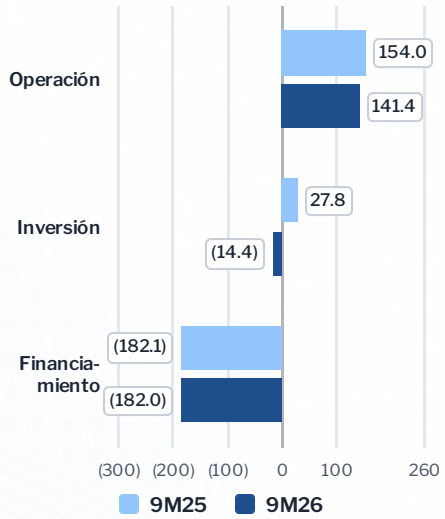
Aumentó USD$5.4. Los gastos de administración bajaron a USD$6.3 desde USD$10.9: en 3T25 se registraron honorarios asociados a la Oferta Pública Inicial de la Compañía.

Deuda Neta
-1.4% vs cierre 2025

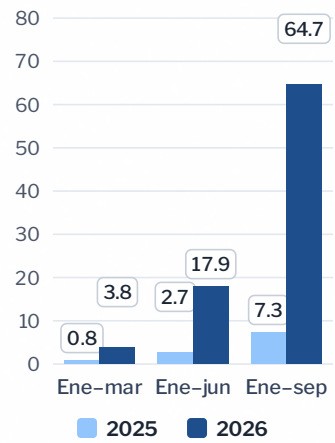
USD$1,351.1 · 3.9x UAFIDA Ajustada UDM

La deuda total de USD$2,023.3 está integrada 100% por bonos a tasa fija, con caja de USD$672.2. La razón bajó desde 4.1x por el crecimiento de la UAFIDA Ajustada y la reducción de la deuda bruta.

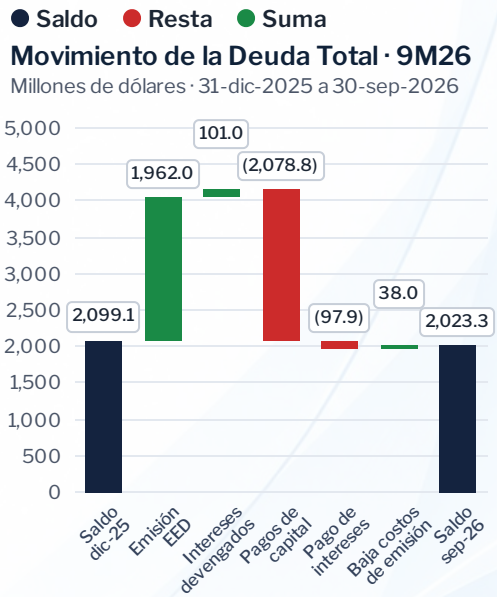
Flujos de Efectivo por Actividad
Millones de dólares · 9M25 vs 9M26



Compras de Propiedades, Planta y Equipo
Millones de dólares acumulados · 2025 vs 2026



Movimiento de la Deuda Total · 9M26
Millones de dólares · 31-dic-2025 a 30-sep-2026



EFECTIVO Y EQUIVALENTES

USD$672.2

▼ -7.7% vs cierre 2025

Incluye USD$13.3 restringido

LIQUIDEZ CORRIENTE

5.38x

▲ vs 1.30x al cierre 2025

5.61x en 2T26

CAPITAL DE TRABAJO

USD$842.8

▲ vs USD$257.2 al cierre 2025

Activo menos pasivo circulante

POSICIÓN MONETARIA EN PESOS

USD$116.7

▼ vs USD$161.8 al cierre 2025

Posición larga neta

Estructura de la Deuda · 100% Bonos a Tasa Fija

6.125%

BONOS EED 2033

USD$996.9

Vence 30-jul-2033 · no garantizados

6.500%

BONOS EED 2038

USD$986.7

Vence 30-jul-2038 · no garantizados

6.375%

BONOS ENTERPRISES

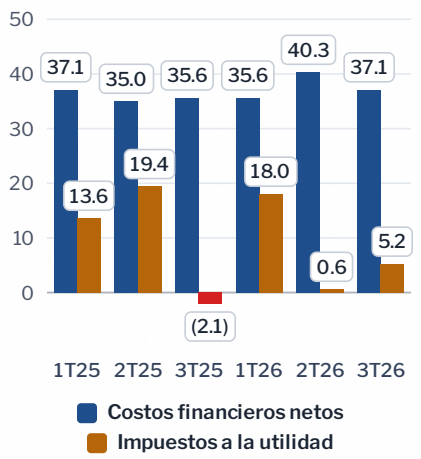
USD$39.7

Vence 30-mar-2038

Fuente: Reporte Trimestral 3T26

Costos Financieros Netos e Impuestos

Millones de dólares · 1T25 a 3T26



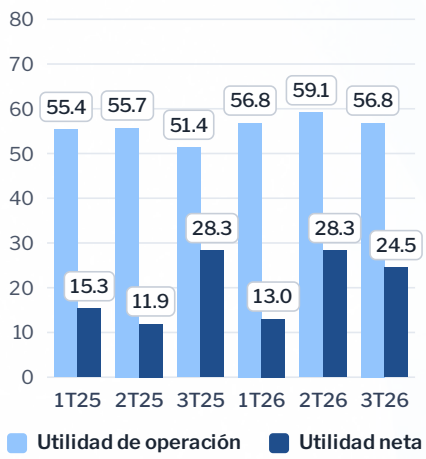
Activo, Pasivo y Capital Contable

Millones de dólares · cierre 2025 a 3T26



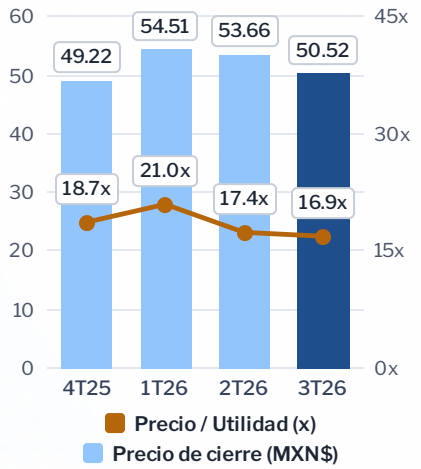
Utilidad de Operación y Utilidad Neta

Millones de dólares · 1T25 a 3T26



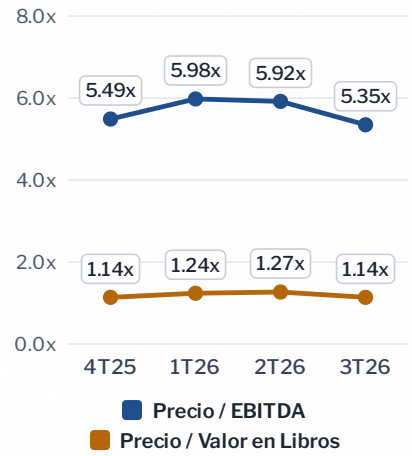
Precio de la Acción y Precio / Utilidad

Pesos por acción y veces · cierre 2025 a 3T26



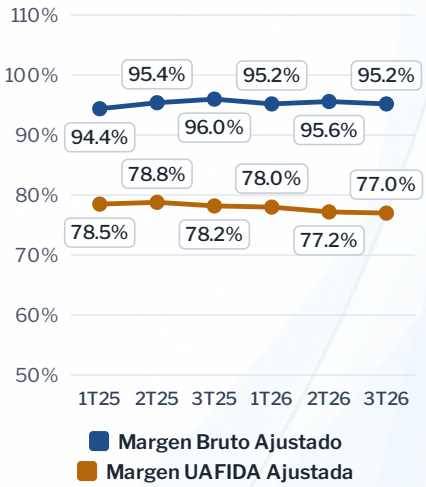
Precio / Valor en Libros y Precio / EBITDA

Veces · cierre 2025 a 3T26



Márgenes Trimestrales

% de Ingresos Ajustados · 1T25 a 3T26



Fuente: Reporte Trimestral 3T26



Fuente: HubInfosel

Disclaimer

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", “cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V. , no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.